

TKB Vermögensverwaltung - Ausgewogen (CHF) A

Gemischt | Ausschüttend | November 2025 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Dieser aktiv verwaltete Fonds verfolgt eine auf Vermögenszuwachs ausgerichtete Anlagestrategie. Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert weltweit überwiegend in kostengünstige Indexprodukte aller Anlageklassen. In der langfristigen Ausrichtung beträgt der Aktienanteil 50%.

Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen den definierten ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) genügen. Die ausschüttende A-Klasse wird ausschliesslich im Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank eingesetzt.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- eine mittlere Risikobereitschaft aufweisen.

ESG Rating

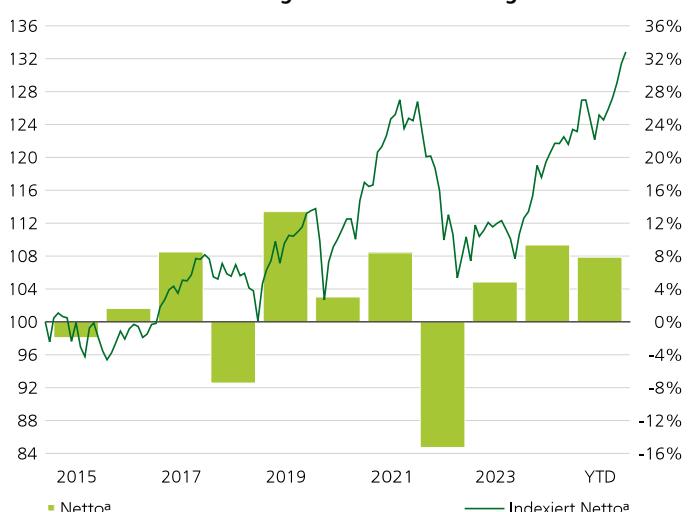


CCC **B** **BB** **BBB** **A** **AA** **AAA**

Fondsdaten

| | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| NAV pro Anteil (28.11.2025) | CHF 119.52 |
| 52-Wochen-Hoch (28.11.2025) | CHF 119.52 |
| 52-Wochen-Tief (09.04.2025) | CHF 104.13 |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Referenzwährung Anteilkategorie | CHF |
| Fondswährung | CHF |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31.07. |
| Valoren Nummer | 23443136 |
| ISIN-Nummer | CH0234431366 |
| Bloomberg | TKBAUSG SW |
| Lancierungsdatum Anteilkategorie | 15.05.2014 |
| Lancierungsdatum Fonds | 15.05.2014 |
| Start Performancemessung | 15.05.2014 |
| Klassenvermögen (Mio.) | CHF 834.34 |
| Fondsvermögen (Mio.) | CHF 1'131.93 |
| Ausstehende Anteile | 6'989'432.103 |
| Letzte Ausschüttung (11.11.2025) | CHF 0.85 |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 1.15% |
| Total Expense Ratio p.a. | 1.30% |
| Swinging Single Pricing | Ja |
| Verwaltungsgesellschaft | Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich |
| Portfolio Management | Thurgauer Kantonalbank |
| Depotbank | Thurgauer Kantonalbank |

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %¹



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung^{1,2}

| Jahr | YTD | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--------------|------|------|------|------|------|------|
| Ausschüttung | 0.85 | 1.00 | 0.70 | 0.70 | 1.25 | 1.40 |

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilkategorie.

Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

Risikokennzahlen

| annualisiert/realisiert | 1J | 3J | 5J |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilität Fonds | 5.43% | 5.49% | 6.76% |
| Sharpe Ratio | 1.29 | 0.94 | 0.38 |

¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.
² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Performance in %²

| Seit | Netto ^a |
|---------------|--------------------|
| 1 Monat | 1.07 |
| 3 Monate | 4.39 |
| 1 Jahr | 7.64 |
| 3 Jahre p.a. | 6.38 |
| 5 Jahre p.a. | 2.97 |
| 10 Jahre p.a. | 2.89 |

Jahresperformance in %^{1,2}

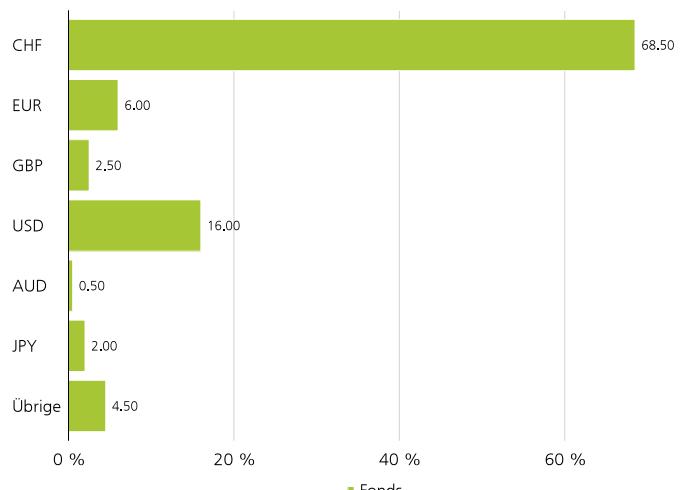
| Jahr | Netto ^a |
|------|--------------------|
| YTD | 7.86 |
| 2024 | 9.35 |
| 2023 | 4.85 |
| 2022 | -15.27 |
| 2021 | 8.39 |
| 2020 | 3.03 |
| 2019 | 13.40 |
| 2018 | -7.45 |
| 2017 | 8.50 |
| 2016 | 1.63 |
| 2015 | -1.92 |

¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

^a Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

Aufteilung nach Währungen in %



Aufteilung nach Anlagekategorie und Region in %

| | Schweiz | Europa | N. Am. | Paz. | EM | Total |
|----------------------|-------------|------------|-------------|-------------|--------------|-------|
| Geldmarkt/Liquidität | 5.5 | 0.0 | 0.0 | 1.0 | 6.5 | |
| Obligationen | 18.5 | 2.0 | 1.0 | 3.5 | 25.0 | |
| Aktien | 24.5 | 6.5 | 15.0 | 5.5 | 51.5 | |
| Immobilien | 6.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.0 | |
| Übrige Anlagen | 9.5 | 0.0 | 1.5 | 0.0 | 11.0 | |
| Total | 64.0 | 8.5 | 17.5 | 10.0 | 100.0 | |

Die grössten Positionen in %

| Fonds | |
|--|-------|
| SWC (CH) Index Equity Switzerland Total Responsible - NT | 18.00 |
| SWC (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible - NT | 13.50 |
| iShares MSCI USA Screened ETF | 10.50 |
| SWC (CH) Index Real Estate Fund Switzerland indirect - NT | 6.00 |
| UBS IF - Equities Switzerland All ESG | 5.50 |
| UBS (CH) FSIII - Gold - CHF (H) - I - A | 4.50 |
| iShares MSCI EMU Screened ETF | 3.50 |
| iShares JPM Emerging Markets Advanced ETF - CHF hedged | 3.00 |
| SPDR S&P 500 Leaders ETF | 2.50 |
| UBS IF (LUX) MSCI EM Selection - I-A | 2.50 |

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung

Anleger, welche die Fondsanteile in einem Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank verwahren

Anlegerkreis - Beschreibung

A Klasse: Ausschüttende Anteile, welche sich an Anleger richten, welche die Fondsanteile in einem Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank verwahren.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Total Expense Ratio (TER)

Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

ESG Rating

Die von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») veröffentlichten Fondskennzahlen und Fondsratings (die «Informationen») umfassen Daten der Kategorien Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere von mehr als 31.000 Multi-Asset-Anlagefonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater («Registered Investment Adviser») im Sinne des US-amerikanischen Anlageberatergesetzes («Investment Advisers Act») von 1940. Das Informationsmaterial von MSCI ESG wurde weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Kauf- oder Verkaufsangebot, Werbung oder eine Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie dar und darf auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und die Nutzer der Informationen tragen das gesamte Risiko einer eigenen oder einer Dritten erlaubten Verwendung der Informationen.

Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Modified Duration

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Yield

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung.

Durchschnittlicher Coupon

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Thurgauer Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Thurgauer Kantonalbank und die Zürcher Kantonalbank bieten jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdocuments (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäußerungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemittelungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäußerungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.